



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Bielorrusia



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Moscú

Actualizado a junio 2019

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	4
2 MARCO ECONÓMICO	5
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	5
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	5
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	6
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	8
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	9
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	10
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	10
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	12
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	13
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	13
3.1.2 PRECIOS	14
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	14
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	14
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	14
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	16
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	16
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	16
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	17
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	17
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	17
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	17
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	18
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	18
CUADRO 6: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	19
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	19
3.5 TURISMO	19
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	20
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	20
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	24
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	24
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	24
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	24
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	24
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	24
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	25
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	25
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	25
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	26
3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	26
4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	26
4.1 MARCO INSTITUCIONAL	26
4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	26
4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	26
4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	27

4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	27
	CUADRO 7: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	28
	CUADRO 8: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	29
	CUADRO 9: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	29
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	30
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	30
4.5	DEUDA	30
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	30
4.6.1	EL MERCADO	30
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	31
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	31
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	31
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	32
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	32
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	32
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	32
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	32
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	33
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	33
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	33
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	33
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	34
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	34
	CUADRO 10: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	34

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Bielorrusia es una república, si bien está considerada internacionalmente como una cuasi dictadura. La capital es la ciudad de Minsk, y el país está integrado por 6 provincias u oblasts en idioma local (Brest, Homyel, Hrodna, Mahilyow, Minsk y Vitsyebesk) y un municipio independiente, capital del país, (Minsk). El poder ejecutivo está concentrado en la figura del Presidente quién, en principio, debe ser elegido tras la celebración de elecciones cada 5 años. Por otra parte el primer ministro y los viceprimer ministros son nombrados por el Presidente y votados por la Asamblea Nacional. Por otra parte el poder legislativo está conformado por una Asamblea Nacional bicameral formada por el Consejo de la República (64 asientos, siendo elegidos indirectamente por los consejos de las distintas divisiones administrativas del país y 8 directamente por el Presidente) por un término de 4 años y la Cámara de Representantes (110 miembros elegidos por sufragio directo por mayoría absoluta sirviendo por un término de 4 años). Las elecciones presidenciales del 11 de octubre de 2015 fueron ganadas con un 83,5% de los votos por Aleksandr Lukashenko. Este lleva ostentando esta posición desde 1994, tres años después de que Bielorrusia se independizara de la URSS. Se trata de su quinto mandato, el cual se prolongará, en principio, hasta 2020, no existiendo límite de legislaturas.

Las últimas elecciones legislativas se celebraron en septiembre de 2016 siendo criticadas por observadores internacionales como imparciales y poco transparentes. El partido Comunista de Bielorrusia fue el que más escaños obtuvo (8) en la cámara de representantes, seguido del Partido Patriótico de Bielorrusia (3) y del Partido Republicano de Trabajo y Justicia (3). Los partidos Democrático Liberal y Unidad Cívica consiguieron 1 escaño respectivamente. Por último fueron 94 los candidatos independientes elegidos.

Los jueces son designados por el Presidente del Gobierno cada 5 años. Este ha de regirse por la Constitución y las leyes para el nombramiento, si bien existen críticas referentes a la poca transparencia de la elección de los candidatos.

El Tribunal Constitucional (conformado por 12 jueces) y el Tribunal Supremo son los máximos órganos judiciales. Este último se organiza en diferentes paneles de jueces especializados incluyendo causas económicas y militares. Los jueces del Tribunal Supremo son designados por el Presidente con el consentimiento del Consejo de la República. Inicialmente son nombrados por un periodo de 5 años pudiendo hacerse este cargo vitalicio. Con respecto al Tribunal Constitucional, 6 miembros son designados por el Presidente y 6 por el Consejo de la República. El juez presidente es elegido directamente por el Presidente y su designación ha de ser aprobada por el Consejo de la República. Estos jueces son designados para un periodo de 11 años. Otros organismos judiciales subordinados a estos últimos son tribunales provinciales (oblast) y de la ciudad de Minsk, tribunales económicos provinciales y económicos de Minsk y cortes municipales.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

Las competencias económicas fundamentales están distribuidas de la siguiente forma (entre paréntesis el titular del departamento):

Primer Ministro: Sergei Rumas

Viceprimer Ministro: Alexander Turchin

Ministerio de Finanzas (Maxim Yermalovich)

Ministerio de Industria (Utiupin Pavel Vladimirovich) Se estableció sobre la base del Comité Estatal de Industria y producciones inter profesionales de la República de acuerdo a un decreto presidencial. Su estructura comprende más de 300 empresas de construcción de maquinaria, procesado de metales, metalurgia, electrónica, etc. Todas estas empresas comprenden a su vez asociaciones de producción, empresas unitarias de la República, establecimientos educativos y sociedades de capital.

Ministerio de Economía (Dmitry Krutoy) Es una Agencia de administración estatal nacional. Esta se encarga de la regulación y gestión en las áreas de análisis y predicciones de desarrollo social y económico, desarrolla e implementa la política económica estatal, promueve la iniciativa empresarial e inversiones y se hace cargo de las empresas insolventes. El ministerio coordina la operativa de agencias administrativas estatales y otras agencias que han de rendir cuentas al Gobierno de la República de Bielorrusia que actúen en áreas realcionadas.

La operativa del Ministerio de Economía está regulada por la Constitución del país, reglamentos del Ministerio de Economía y otras leyes.

Ministerio de Energía (Viktor Karankevich) Es una autoridad gubernamental central y rinde cuentas al Consejo de Ministros. Es el encargado de coordinar las actividades de otros órganos gubernamentales relativas a sus competencias. Entre sus funciones se pueden destacar; la implementación de la política estatal en los campos energético y de consumo de gas; la aseguración del suministro energético; la preparación de proposiciones en la política energética y su implementación; el desarrollo e implementación de medidas que mejoren los pagos.

Ministerio de Comercio (Vladimir Koltovich)

Pavel Kallaur es Gobernador del Banco Nacional de Bielorrusia

Otros ministerios

Ministerio de Recursos Naturales y Protección Medioambiental (Andrei P. Khudyk)

Ministerio de Asuntos exteriores (Vladimir V. Makey)

Ministerio de Agricultura y alimentación (Leonid K. Zayats)

Ministerio de Trabajo y Protección Social (Irina A. Kostevich)

Ministerio de recaudación de impuestos (Sergey E. Nalivaiko)

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

El sector de la agricultura es uno de los sectores prioritarios del país, sin embargo está poco desarrollado y es ineficiente, dependiendo en gran medida de las ayudas estatales. Al independizarse Bielorrusia de la URSS se iniciaron una serie de reformas como la privatización de empresas estatales, la creación de instituciones de propiedad privada y el desarrollo del tejido empresarial. Sin embargo, estas medidas no siguieron en el tiempo y actualmente en torno al 80% de la industria sigue siendo de propiedad estatal y la inversión privada se ha visto obstaculizada por no existir un buen clima de negocios.

Las tierras agrícolas continúan siendo de propiedad estatal, a excepción de pequeñas parcelas agrícolas que han sido privatizadas. Sin embargo, la cuota de las tierras que eran históricamente de propiedad estatal ha descendido del 94% en 1991 al 86% en 2015, dado que aproximadamente 1 millón de hectáreas han pasado a ser granjas familiares por las reformas introducidas. El número de pequeñas granjas, que comenzaron a desarrollarse junto a las granjas familiares en 1991 han llegado a 2.482 en 2015. La cuota de las empresas agrícolas ha descendido en 2015 un 10%, mientras que la cuota de las pequeñas granjas ha aumentado en un 17% desde el 2011.

Cada tipo de propiedad está especializado en el cultivo de distintos productos dadas sus características. Así, los cultivos que pueden beneficiarse de las economías de escala (cereales, lino, remolachas...) y la ganadería, al requerir de considerables inversiones en infraestructura y maquinaria, son principalmente desarrollados a través de grandes empresas agrícolas, mientras que aquellos productos que requieren mucha mano de obra como las patatas, vegetales etc. son producidas en pequeñas granjas. Las granjas privadas tienen una cuota muy pequeña, pero siguen la dinámica de las pequeñas granjas.

La gestión de la fertilidad del suelo y el marketing están entre los principales retos técnicos y de gestión que han de afrontar los productores bielorrusos. La tierra de Bielorrusia ha sido históricamente conocida por tener peores condiciones que las que pueden tener sus vecinos como Ucrania, Rusia o Kazajistán. Por ello, la producción agrícola requiere una particular atención e inversión para construir y mantener la fertilidad de la tierra con especial énfasis en el material orgánico. Así, mientras que las grandes compañías agrícolas del país están limitadas por su limitada capacidad de reacción a las señales del mercado, los pequeños latifundios tienen problemas relacionados con el marketing.

En 2015, de las 207.600 hectáreas de territorio que posee Bielorrusia, 8.632 se correspondían con el total de tierras cultivables. Así, la estructura de la economía bielorrusa está caracterizada por la dominación de la propiedad estatal.

La agricultura en Bielorrusia sirve prácticamente a los fines de autoabastecimiento, por lo que no supone gran parte del Producto Interior Bruto del país (un 7,5%) dando empleo a más de un 9,7% de la población. Este sector está especializado principalmente en el cultivo de cereales, representando un 40% de las áreas cultivables. El país destaca en especial por el cultivo de triticale, ostentando el segundo puesto a nivel mundial después de Polonia (528 hectáreas) y el quinto puesto en cultivo de centeno (323 hectáreas), en cuanto al cultivo de patata, Bielorrusia ocupa el octavo puesto.

En cuanto a la ganadería, destaca por la cría de bovino, cerdos, aves, leche y productos lácteos. En cuanto a la cuota de este mercado, las granjas familiares tienen una cuota cercana al 11-16% del total del ganado bovino y entre un 30-40% del porcino.

El Gobierno desarrolló un plan para el periodo del 2005 al 2010 para revivir y desarrollar los pueblos. En 2007, como parte del programa, se gastaron cerca de 2.500 millones de dólares en el desarrollo del sector de la agricultura, pero el efecto fue limitado, aun así el programa continuó. Durante los tres primeros años se construyeron 666 pueblos con la infraestructura necesaria para desarrollar el sector agrícola. Hasta el año 2008 el nivel de subvenciones llegó hasta el 60%, cuando lo normal es que este entre un 20-30%. Los expertos han subrayado que el principal problema, el que realmente frena el desarrollo de este sector, es la ausencia de la privatización de la tierra. Otro elemento que mejoraría el sector es desarrollar procesos concursales sobre empresas que estén en bancarota, sin embargo, esto es contrario a la ideología del Gobierno.

ACTIVIDADES FORESTALES: SILVICULTURA

Bielorrusia es uno de los países con mayor superficie forestal de Europa y Asia Central (6º de 30) cubriendo 8,1 millones de hectáreas lo que supone un 39% del territorio del país. Estos proveen de gran cantidad de bienes y servicios incluyendo secuestro de carbono, materia prima para la industria, empleo en la industria de recursos forestales, biomasa para la generación de energía y productos forestales no madereros para la producción comercial y subsistencia de las comunidades locales.

En 2016 la silvicultura aportó un 2,7% del PIB. Sin embargo en países en que tienen más desarrollado este sector como el de los países escandinavos o Canadá, la contribución al PIB es mayor, indicando que el sector tiene mucho más potencial en el país.

La presencia del sector privado es considerable en las industrias del transporte de madera y el procesado de esta. Hay grandes inversiones en el tratamiento de madera, celulosa y producción de papel, siendo gran parte de esto exportado.

La gestión de los bosques bielorrusos, al igual que sucede en el oeste de Europa, es únicamente competencia estatal. No hay viveros a gran escala en el sector privado en Bielorrusia, con la excepción de pequeños centros dedicados a la producción de plantas decorativas para la venta al público.

El sector privado debe enfrentarse al hecho de que las inversiones requeridas son elevadas y la demanda no está garantizada excepto a las empresas forestales.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

MINERALES Y ENERGÍA

Bielorrusia destaca por ser el tercer principal productor de potasio (2016), tras Canadá y Rusia. La industria minera de Bielorrusia incluye una compañía minera de potasio, tres plantas siderúrgicas, una empresa de producción de nitrógeno y dos refinerías de crudo.

Bielorrusia no destaca por tener grandes reservas de recursos naturales, sin embargo, destaca el número de gaseoductos, oleoductos que atraviesan el país transportando los recursos naturales de Rusia a Europa.

En 2014 la minería supuso un 1,5% de la producción industrial, a su vez el valor de la producción de la industria minera incrementó en un 41,7% con respecto al año 2013. En el año 2014 el sector minero captó un 1,4% del total de la inversión extranjera en el país.

La mayoría de las empresas mineras están consolidadas en torno a la empresa petrolera y química estatal, conocida como Belneftekhim, dentro de la cual está incluida Belaruskali (una de las empresas líder en producción de potasio) así como dos refinerías de petróleo y la empresa Grodno Azot, juntando entre ellas una capacidad de 22 Mt.

Bielorrusia ha iniciado planes de privatización de la industria, incluyendo un listado de empresas que pueden ser privatizadas, excluyendo del mismo las empresas relevantes a nivel nacional.

Bielorrusia está tratando de modernizar su industria petrolífera y metalúrgica con el objetivo de mejorar en eficiencia y competitividad. El futuro de la economía en general y del sector de la minería en particular depende en gran medida de la relación que mantengan Rusia y Bielorrusia.

ENERGÍA Y ELECTRICIDAD

El esquema del sistema energético bielorruso es el de un monopolio integrado verticalmente por la empresa Belenergo. Esta, creada en 1994, es la compañía estatal de electricidad, la cual está controlada por el Ministerio de Energía. La empresa y en definitiva el sistema energético del país crea en torno a 30,04 MMM de kWh y da trabajo a más de 65.664 personas.

La red eléctrica cuenta con 277,263 mil kilómetros de línea de transmisión. La red energética de Bielorrusia cuenta con 12 centrales térmicas de alta tensión (8.347,6 MW), 23 centrales hidroeléctricas (26,6 MW) y la central eólica de Novogrudok (9MW).

El consumo de electricidad es de 36,339 MMM de kWh, siendo la capacidad instalada del sistema energético de 9.853,8 MW. Sin embargo, el consumo energético ha ido descendiendo desde el 2012 a un ritmo aproximado del 5% anual.

En ejecución de los dos programas estatales para modernizar los fondos básicos de producción del sistema energético de Bielorrusia hasta el año 2016, se consiguió aumentar en 2.400 MW la capacidad de generación, asegurando la reconstrucción de unos 26.000 km de redes eléctricas y 1.440 km de redes de calefacción.

Entre los planes y proyectos de presente y futuro destacan:

- Construir una central nuclear; construir y reconstruir las principales líneas de transmisión eléctrica de 330 KV para suministrar de energía a la central nuclear.
- Modernizar las redes eléctricas con tecnología (Smart Grid) que permita aumentar automáticamente la eficiencia, fiabilidad, beneficios económicos, sostenibilidad de la producción y distribución de la energía eléctrica.
- Reconstruir hasta 1.500 km de las redes de distribución eléctrica de 0,4 a 10kV por el alto nivel de accidentes causados por fenómenos naturales.
- Adoptar medidas para mejorar la seguridad de la central nuclear en el balance del sistema eléctrico (mediante la instalación de calderas eléctricas en la Central térmica y calderería de la GPO "Belenergo" con una capacidad total de hasta 985 MW, construcción de fuentes de energía con una capacidad total de 800 MW).

Entre los principales proyectos con los que contaba Bielorrusia para mejorar su red de generación eléctrica están:

- Construcción de la Central hidroeléctrica (GES) de Polotsk capacidad de 21,75 MW.
- Construcción de la Central hidroeléctrica GES de Vitebsk capacidad de 40 MW.
- Construcción de la Central termoeléctrica TETS-1 de Gomel, de ciclo combinado PGU capacidad de 35 MW.
- Construcción de la Central nuclear. Entrega de la potencia y conexión con el sistema energético (8-23 complejos de puesta).
- Central termoeléctrica TETS-2 de Grodno. Reemplazo de turbina PT-60.

En cuanto a la inversión privada, la misma se admite en el campo de generación de electricidad.

Sin embargo la misma está prohibida en cuanto al sistema de transmisión y distribución de la misma, siendo competencia única del Estado.

Por otra parte, Bielorrusia cuenta con un importante déficit energético al importar 3,181 MMM de kWh y exportar 0,160 MMM de kWh.

El gas representa la mayor parte del total de energía consumida (64%), seguida del petróleo (27%). Bielorrusia no cuenta con grandes reservas de gas natural debiendo importar grandes cantidades de Rusia.

INDUSTRIA

Bielorrusia destaca por tener una importante industria manufacturera, constituyendo en 2018 un 88,6% del total del sector industrial. Dentro de este sector destacó en 2018 la manufactura de productos alimenticios (25,8%), después la manufactura de coque y petróleo refinado (17,6%) seguido de la manufacturación de productos químicos (10,8%), manufacturación de productos plásticos y productos no metálicos (8%), la manufactura de metales básicos, excepto maquinaria y equipamiento (7,9%), la manufactura de maquinaria y equipamiento (7,6%), la manufactura de artículos textiles (5,1%), la manufactura de productos de madera y papel así como medios impresos y grabados(4%), la manufactura de vehículos de transporte y equipamiento (3,6%), la manufactura de equipamiento electrónico (2,8%) y otros (6,8%).

El resto del sector industrial estaría conformado por el suministro de gas, electricidad y aire acondicionado (8,5%), el suministro de agua y gestión de residuos (1,6%). Por último un 1,3% se corresponde con actividades de minería.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

SERVICIOS FINANCIEROS

Bancos

El sistema bancario de Bielorrusia tiene dos niveles. Por una parte está el Banco Nacional de la República de Bielorrusia y luego están las demás entidades bancarias entre las que están bancos con capital extranjero y subsidiarias de bancos registrados en Bielorrusia.

El Banco Nacional constituye el primer nivel del sistema bancario. Este desarrolla las siguientes funciones; registro estatal y regulación de la actividad bancaria; autorización de actividades bancarias; regulación de crédito y circulación monetaria; determinación de procedimientos de liquidación y el derecho exclusivo de emisión de divisa. A su vez es el responsable de la cooperación con el Fondo Monetario Internacional, y forma parte del Grupo de Supervisores Bancarios de Europa Central y del Este (BSCEE Group).

El segundo nivel comprende los bancos comerciales y los bancos y entidades financieras y crediticias no bancarias. En 2017, el sector bancario comprendía 24 bancos comerciales (sin tener en cuenta el Banco de Desarrollo) además de tres bancos y entidades financieras y crediticias no bancarias.

Los principales bancos dentro de esta categoría son; Belarusbank; Belinvestbank; Belagroprombank; Technobank; Priorbank; Belgazprombank; Belarusian National Bank; BPS-Sberbank; Absolut Bank; Paritetbank.

De acuerdo al informe de Moody's de 2017, el sistema bancario bielorruso todavía hacía frente a riesgos crecientes en medio del apoyo estatal continuo que ayudaba a los bancos nacionales a compensar los desafíos provocados por el deterioro en la calidad de los préstamos.

El capital extranjero en el Sistema bancario provenía en 2016 principalmente de Rusia, Austria, Chipre, Reino Unido, Ucrania, Holanda, Luxemburgo, Kazajistán, Suiza, Irán, Letonia, Irlanda, E.E.U.U. y República Checa.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

TRANSPORTE Y COMUNICACIONES

TRANSPORTE

Bielorrusia cuenta con una situación geográfica idónea para conectar Rusia y el continente europeo. Por ello, para el país es de vital importancia contar con una buena infraestructura de transporte para poder conectar a ambos.

La mayoría de las infraestructuras son de propiedad estatal, siendo clasificadas en locales y nacionales. En 2013, Bielorrusia contaba con 86.491 km. Las carreteras nacionales contaban con 15.636 km y las locales con 70.855 km. Más del 62% de estas carreteras están asfaltadas. Cerca del 90% de estas carreteras eran de categoría 4-6, siendo únicamente un 10% de categoría 1-3.

Varias secciones de carreteras paneuropeas atraviesan el país como la autopista M-1/E30 Brest-Minsk-Rusia; el corredor de transporte 2 (Berlín-Varsovia-Minsk-Moscú-Nizhny Novgorod) o la autopista bielorrusa M-8/E95, que es una sección del corredor de transporte 9 que conecta Finlandia, Lituania, Rusia, Bielorrusia, Ucrania, Moldavia, Rumanía, Bulgaria y Grecia.

También cuenta con 12 rutas internacionales CIS, que constituyen un 23% del total de las carreteras nacionales. Dos corredores de transporte paneuropeos (el II y el IX) atraviesan el país teniendo ambos gran potencial de estrechar vínculos entre Europa y Asia.

También hay dos corredores de transporte OSJD.

Bielorrusia cuenta con 1,8 millones de kilómetros de vías fluviales a través de la que se transportan los bienes hasta los puertos del mar Negro. Estas rutas funcionan de los meses de Marzo a Noviembre.

Bielorrusia cuenta con 10 puertos localizados en Brest, Pinsk, Mikashevichy, Mozyr, Rechica, Gomel, Mogilev, bobruisk, Vitebsk y Grodno.

En 2013 contaba con 102.000 kilómetros de carreteras, estando 88.200 asfaltadas.

Cuenta con 5.500 kilómetros de línea de ferrocarril, estando un 16% de los mismos electrificados. Estos son operados por la compañía Belarusian Railways, la cual actúa bajo orden del Ministerio de Transporte y Comunicaciones de la República de Bielorrusia.

Telecomunicaciones

Bielorrusia al contrario que otros países independizados de la Unión Soviética tiene un sector de telecomunicaciones bastante desarrollado. Bielorrusia cuenta con 143 operadores de telecomunicaciones, siendo RUE Beltelecom el operador principal del sector. Más de 11,4 millones de personas están suscritos a servicios de internet de banda ancha. En Bielorrusia los servicios de comunicación móvil son suministrados por tres operadores; Mobile TeleSystems; Velcom; Belarusian Telecommunications Network.

De acuerdo al informe publicado por Naciones Unidas en 2018 sobre administración gubernamental digital, Bielorrusia estaba posicionado como el 38 mejor país de 193. Por otra parte está clasificado como el 24º país de 196 que más suscripciones a servicios de banda ancha tiene.

Las prioridades para el periodo 2016-20 son: Incrementar la participación del sector en la aportación al PIB; incrementar el consumo privado en tecnologías de la información; desarrollar y mejorar la infraestructura del sector incluyendo tecnologías tipo cloud e implementación de nuevos servicios electrónicos y por último la implementación del sector en la economía real del país y esfera social incluyendo servicios de informatización de servicios de sanidad pública; educación; administración de servicios comunales.

Oleoductos y gaseoductos.

Bielorrusia no tiene grandes reservas de gas o petróleo, sin embargo, dada su situación geográfica tiene un gran papel a la hora de transferir las reservas naturales rusas a Europa. Por ello los principales gasoductos que transfieren gas natural a Europa transcurren por su territorio, como los que se citan a continuación.

- Línea Yamal Europa. Esta línea de suministro de gas operada por la compañía estatal rusa Gazprom, circula a través de Rusia, Bielorrusia y Polonia hasta llegar a Alemania. Tiene una longitud de más de 4.000 km. La parte de Bielorrusia en la que Gazprom es el único inversor comenzó en 1997. Tras la puesta en servicio de la última estación de compresores en 2006, esta línea alcanzó su plena capacidad (33.000 millones de m³ por año). Por otra parte Bielorrusia tuvo que vender sus derechos de tránsito sobre el gasoducto por 2,5 mil millones de dólares a la compañía Gazprom a cambio de la reducción en precio de su abastecimiento de gas natural dada la estrecha situación que atravesaba su economía en 2011. Esto ha llevado a que Bielorrusia haya aumentado su dependencia de Rusia y la obligue a acercar posturas con el país.
- La red Northern Lights, es un gasoducto entre Rusia y Bielorrusia. Es uno de los principales gasoductos del noroeste de Rusia y una importante ruta de tránsito para llevar el gas ruso a Europa. Tiene una extensión de 7.377 kilómetros, de los cuales 2.500 sirven para abastecer a Europa. El gasoducto comienza en los campos de gas de Urengoy hasta llegar a Smolensk y luego Minsk en Bielorrusia para finalmente ser exportado a Polonia, Lituania y Ucrania. Su capacidad se estima en unos 46-48 mil millones de metros cúbicos por año.
- El Gasoducto Minsk-Kaliningrado. Es actualmente el único gasoducto que suministra gas a Kaliningrado. Este conecta Kaliningrado con Bielorrusia y Lituania. La máxima capacidad es de 2,5 mil millones de metros cúbicos por año.

Por otra parte por Bielorrusia también transcurre el oleoducto más largo del mundo el oleoducto Druzhba, el cual lleva gas desde Siberia al oeste de Europa atravesando previamente Bielorrusia.

Turismo

El turismo está ganando mucha importancia en el país, estimándose su participación en el PIB en torno a un 6,2% en el 2017 y un crecimiento en el año 2018 del 1,3%. A su vez se estima que un 5,8% del total de la fuerza de trabajo del país está destinada a este sector. A su vez se espera que esta proporción haya aumentado en un 0,7% en 2018.

Por otra parte este sector captó un 2% del total de inversión extranjera directa, esperando que en 2018 haya llegado a ser el 7,4%.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Bielorrusia fue en su momento, una de las repúblicas más avanzadas en la antigua URSS y tras la desaparición de ésta, ha seguido manteniendo un modelo económico centralizado, prácticamente soviético. Con el apoyo de las IFIs está avanzando lentamente en su transformación en una economía de mercado plena. El Gobierno quiere minimizar el coste social de esa transición económica, evitando una drástica ruptura con el equilibrio actual en el que, si bien la productividad del enorme sector estatal es baja y el salario medio se sitúa solo en torno a los 500 euros mensuales, hay prácticamente pleno empleo y la sanidad y la educación conservan un buen nivel de calidad y son públicas y gratuitas.

Otra peculiaridad de la economía bielorrusa es su vulnerabilidad a los shocks externos, debido a

su dependencia energética y económica de la Federación Rusa. De hecho, las dos últimas crisis económicas de Rusia, provocadas por las caídas de los precios de petróleo (crisis de 2008 y 2014), afectaron aún más a la economía bielorrusa que a la propia Rusia.

Las razones hay que buscarlas en las importantes inversiones rusas en el país, en sus lazos comerciales bilaterales, en los precios "políticos" subvencionados de los recursos energéticos exportados a Bielorrusia por Rusia y a la dependencia financiera de esta última, pues Bielorrusia se ha ido manteniendo con la ayuda de préstamos de la Federación Rusa (el último, de 700M\$ en 2017).

La aplicación de políticas económicas ortodoxas, unida a una positiva evolución de la economía mundial permitió a Bielorrusia superar dos años de recesión económica y retomar la senda del **crecimiento** en **2017**, año en que registró una tasa del **2,4%**, que fue superada en **2018**, con un crecimiento del **3,7%**. Los principales factores de crecimiento fueron la recuperación económica rusa, el buen comportamiento de los precios internacionales de algunas exportaciones clave y el dinamismo de la demanda interna, motivado por la subida de los salarios.

El FMI pronostica un crecimiento anual de en torno al **2%** en el **medio y largo plazo** -que sería insuficiente para mejorar el nivel de vida de población - si no se acomete una decidida reforma del sector público empresarial que mejore su productividad y competitividad y reduzca su dependencia de los préstamos del sector bancario estatal y de los subsidios, que impiden una eficiente asignación de recursos en la economía.

La inflación se mantiene en un solo dígito y en mínimos históricos, **5%** anual en **2018**, lo que ha permitido al Banco Central reducir el tipo de interés de referencia, estimulando el crédito y el consumo.

Existe un aparente equilibrio **presupuestario** que, sin embargo, no incluye las operaciones de fuera de balance (recapitalizaciones bancarias, entre otras), que el Gobierno está esforzándose por reducir. Así, una vez sumadas éstas, las cuentas públicas arrojan un **déficit** del **0,3%** del PIB en **2017** y de **1,5%** en **2018**. Más preocupante es que podría llegar al **4%** del PIB en **2019**, si Minsk y Moscú no alcanzan un acuerdo sobre las compensaciones que debe recibir Bielorrusia como consecuencia de la reforma rusa que encarece el petróleo y gas que importa (se calculan unas pérdidas acumuladas de 10.800 millones de dólares para 2024 y se baraja una compensación de entre 310 y 315 millones de \$ por ello solo en 2019). Lo anterior, sumado al incremento del gasto público de la campaña electoral, anticipa un notable aumento de la **deuda pública**, que se sumará al de los últimos años y que podría alcanzar el **60% del PIB** (actualmente, el FMI la sitúa en el 51% del PIB). Se presenta, además, un calendario de amortización complicado, con vencimientos previstos de aquí a 2020 que equivalen al 15,5% del PIB.

El **sector exterior** sigue siendo vulnerable por su concentración geográfica y sectorial. El país se ha beneficiado de elevados subsidios en sus importaciones de petróleo, que tras procesarlo reexporta a la UE, países del CEI e incluso a Rusia. Esta actividad le hace fuertemente dependiente de Moscú y de las variaciones de los precios del petróleo. Las principales partidas exportadoras son refinados del petróleo, fertilizantes, queso, camiones de transporte y tractores. El principal destino es Rusia, seguido de Ucrania, Reino Unido, Alemania y Holanda. En cuanto a las importaciones, las energéticas son vitales. La producción eléctrica depende en un 80% del gas, importado casi en su totalidad. Así pues, los minerales y combustibles minerales constituyen el 31,1% de las importaciones, incluyendo hidrocarburos; siguen agroalimentario (14,5%), productos químicos (13,6%), maquinaria (10%) y material eléctrico. Los principales suministradores son Rusia, Polonia, Alemania, China y Lituania.

En el último año, la recuperación de la economía rusa y de los precios del petróleo ha jugado a favor, de forma que las exportaciones bielorrusas crecieron un 7,3% en 2017 y un 7,2% en **2018**. No obstante la **balanza comercial es deficitaria**, por el mayor dinamismo de las importaciones, en especial, de las importaciones asociadas a la construcción de la planta nuclear que busca reducir la dependencia energética del exterior y que ha generado conflictos con los países vecinos, en especial, con Polonia y Lituania. El resultado es un **déficit de la balanza por cuenta corriente de -2,5% en 2018**

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2015	2016	2017	2018 (estimación)
PIB				
PIB (miles de millones de dólares a precios corrientes)	56,33	47,7	54,44	56,9 (e)
PIB (miles de millones de rublos bielorrusos a precios corrientes)	89,91	94,95	105,2	115,16
Tasa de variación real (%)	-3,83	-2,5	2,4	4
INFLACIÓN				
Media anual	13,52%	11,83%	6%	5,52%
Final de periodo	11,97%	10,58%	4,6%	5,49%
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL				
Media anual	25	21	13,7	10,5
Fin de período	25	18	11	10
EMPLEO Y TASA DE PARO				
Población (en millones)	9,48	9,5	9,51	9,46
Población activa (estimación) (en millones)	5,11	5,10	5,07	5,01
% desempleo sobre población activa	0,91%	1,02%	0,77%	0,77%
SALDO FISCAL				
% de PIB	1	1,8	1,3	2,8
DEUDA PÚBLICA TOTAL				
en miles de millones de dólares	18,3	18,8	23,9	24,3
en % de PIB	32,5	39,4	43,9	42,7
EXPORTACIONES DE BIENES (BP)				
en millones de dólares	26.700	23.540	29.270	33.250
IMPORTACIONES DE BIENES (BP)				
en millones de dólares	30.300	27.600	34.230	35.900
SALDO B. COMERCIAL (mundiestacom o FMI)				
en millones de dólares	-3.600	-4.060	-4.960	-2.650
en % de PIB	-6,4	-8,51	-9,11	-4,66
SALDO B. CUENTA CORRIENTE				
en millones de dólares	-1.831	-1.669	-931	-1.422
en % del PIB	-3,25%	-3,5%	-1,71%	-2,5%
DEUDA EXTERNA final del periodo				
en miles de millones de dólares	38,22	37,98	39,56	39,46
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA				
en miles de millones de USD	2	0,63	0,61	N.D
en porcentaje de exportaciones de bienes y servicios	N.D	N.D	N.D	N.D
RESERVAS INTERNACIONALES				
en miles de millones de dólares	4,84	5,38	7,68	7,81
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA				

en miles de millones de dólares (estimación)	1,65	1,25	1,28	N.D
TIPO DE CAMBIO				
Final de periodo rublo bielorruso/dólar	N.D	1,96	2	2,15
Final de periodo rublo bielorruso/euro	N.D	2,06	2,39	2,46

Fuentes: Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, UNCTAD, National Bank of the Republic of Belarus, National Statistical Committee of the Republic of Belarus

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Bielorrusia tiene una estructura económica obsoleta que tiene origen en la Unión Soviética. La falta de reformas estructurales, privatización e inversiones dificulta que la economía Bielorrusa sea competitiva y que por el contrario sea altamente vulnerable a shocks externos y a la situación económica de Rusia, dada su alta dependencia de la misma. El sector manufacturero, uno de los principales motores de la economía del país, destaca por su escasa diversificación y por su alta dependencia de sus principales socios comerciales.

CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO

PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO (%)	2018
AGRICULTURA, SILVICULTURA Y PESCA	6,4
INDUSTRIA	31,5
MINERÍA Y EXTRACCIÓN DE HIDROCARBUROS	0,8
MANUFACTURAS	21,5
SUMINISTRO DE GAS, ELECTRICIDAD, VAPOR, AIRE ACONDICIONADO Y AGUA	3,1
SUMINISTRO HIDRÁULICO, ALCANTARILLADO, GESTIÓN HIDRÁULICA	0,7
CONSTRUCCIÓN	5,4
SERVICIOS	47,7
VENTA AL POR MAYOR Y AL POR MENOR, REPARACIÓN DE VEHÍCULOS	10
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO	5,8
HOSTELERÍA	0,9
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN	5,5
ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGURO	3,6
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	5,1
ACTIVIDADES PROFESIONALES Y CIENTÍFICAS	2,8
ACTIVIDADES ADMINISTRATIVAS Y DE SOPORTE	1,2
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	3,8
EDUCACIÓN	3,9
SANIDAD Y TRABAJO SOCIAL	3,4
ARTE, DEPORTE, ENTRETENIMIENTO Y RECREACIÓN	1
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS	0,7
IMPUESTOS NETOS SOBRE LOS PRODUCTOS	14,4

Fuente: National Statistical Committee of the Republic of Belarus

PIB por componente del gasto en %	2018
Consumo	69,5
Consumo Privado	53,2
Consumo Público	15,6
Instituciones sociales sin ánimo de lucro	0,7
Formación bruta	27,5
Exportación neta	1,1
Discrepancia estadística	1,9

Fuente: National Statistical Committee of the Republic of Belarus

3.1.2 PRECIOS

La cuota de los precios regulados ha disminuido notablemente en los últimos años, no obstante sigue cercano al 20% del índice de precios al consumo. Estos precios distorsionan las señales del mercado, pero también ejerce presión sobre el balance de las empresas incluyendo las empresas estatales más débiles. Adicionalmente, los precios no sujetos a regulación pueden congelarse por decisión de la administración. Las autoridades deberían evitar la tentación de abusar de estos congelamientos para servir a otros fines, como por ejemplo para combatir las presiones inflacionistas.

En 2018, gracias a una política monetaria prudente se ha conseguido reducir la inflación por debajo del 5,5%, consiguiendo así estar por debajo del objetivo del 6% del Banco Nacional de la República de Bielorrusia. Esto cobra aún mayor relevancia si se tiene en cuenta el rápido incremento de los salarios en este último año. El objetivo de inflación para 2019 se ha fijado en torno al 5%.

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

Bielorrusia sigue siendo una de las economías más controladas de Europa. Las empresas controladas por el Estado ya sea de manera parcial o completa suponen aproximadamente la mitad de los empleos del país. Por otra parte la buena coyuntura económica del país en 2018 unido a las reformas estructurales promovidas consiguieron impulsar el sector privado y la inversión privada manteniendo en niveles muy bajos el desempleo.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

Año	2016	2017	2018
PIB per cápita en \$	5.022,47	5.727,38	6.020,04
Evolución %	-	14	5,1

Fuente: IMF

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

De acuerdo a las previsiones actuales se espera que el déficit presupuestario aumente notablemente en 2019. Las previsiones auguran una reducción de los ingresos de un 2% sobre el PIB por la pérdida de derechos arancelarios, la previsión del descenso en el precio de importantes productos para el comercio del país como el potasio, y una menor redistribución de los aranceles a la importación dentro de la Unión Económica Euroasiática. Las modificaciones sobre el gasto se espera que sean menores a las presupuestadas en 2018. El aumento en el gasto en la planta de energía nuclear será compensado con un mayor ahorro en otras áreas del gasto de capital, que seguirá siendo relativamente alto.

En general, el déficit que excluye las transferencias cuasi fiscales a las empresas estatales podría aumentar a 2,3% el próximo año. Suponiendo que las transferencias cuasi fiscales permanezcan en línea con los niveles históricos, el déficit presupuestario general (incluidas estas

transferencias) podría alcanzar el 4% del PIB.

Se prevé que el saldo primario mejore significativamente después de 2019, pero el ratio de deuda pública continúe siendo elevado. Se prevé que la posición fiscal mejorará después de 2019 al asumir que se llegará a un nuevo acuerdo para las pérdidas fiscales por maniobra, que el proyecto de la planta nuclear se complete según lo previsto en 2020 y las transferencias a las empresas estatales disminuyan gradualmente según lo previsto.

El superávit primario puede llegar al 2% del PIB a medio plazo. La deuda pública se espera que se establezca en torno al 56% del PIB, teniendo en cuenta que cualquier depreciación de la tasa de cambio no sea relevante.

La reducción de las transferencias a las empresas estatales se muestra como un punto clave para reducir la deuda pública de Bielorrusia. Ello debería ir unido a una amplia reforma de las empresas estatales. Si estas reducciones no son alcanzables, otras medidas podrían ayudar a asegurar la consolidación requerida como dar prioridad a abordar los gastos fiscales generalizados que se estima que cuestan alrededor del 4% del PIB por año, y aumentar gradualmente las tasas de IVA reducidas. Por otra parte, las autoridades están en el buen camino con la implementación de la reforma paramétrica de las pensiones y la armonización de las disposiciones de pensiones especiales con otras pensiones gubernamentales para garantizar la sostenibilidad del Fondo de Protección Social.

Las autoridades han establecido mecanismos de información para monitorear la situación financiera de las empresas estatales. Actualmente, estos cubren más de 500 empresas a nivel nacional. Sin embargo, esto debe complementarse con esfuerzos adicionales que busquen cubrir las empresas estatales propiedad de gobiernos subnacionales y garantizar la integridad total de los datos, mediante auditorías más sistemáticas, basadas en el riesgo de los datos presentados. Los esfuerzos deben ir encaminados a diversificar la financiación, incluyendo una mayor financiación en rublos. En los últimos años la disponibilidad de préstamos para proyectos externos ha limitado estos esfuerzos. Sin embargo, las autoridades deberían aprovechar cualquier oportunidad para ampliar el financiamiento a medio y largo plazo para reducir el impacto de la evolución del tipo de cambio. La emisión de más deuda denominada en rublos tendrá el beneficio adicional de ayudar a desarrollar el mercado de capital de rublos, un importante objetivo para intentar desdolarizar la economía.

En el periodo de 2015-2017, la política sobre la divisa extranjera se basó en el principio de mantener un tipo de cambio flotante. Las intervenciones se hicieron únicamente para suavizar las fluctuaciones con otras divisas en volúmenes que garantizaran un balance positivo de ventas y compras de divisa extranjera por el Banco Nacional a medio plazo.

En torno al 1 de noviembre de 2016, la configuración de la cesta de divisas fue modificada. La cuota del rublo ruso se incrementó al 50% del 40% previo, la cuota del dólar siguió siendo de un 30% y la del euro se redujo a un 20% desde un 30% previo. El objetivo de ello fue acercar las proporciones del nivel de divisa denominada en rublos y el papel de la Federación de Rusia en el comercio exterior de Bielorrusia.

La depreciación del Rublo Bielorruso con respecto a la cesta de divisa extranjera se cifró en torno a un 6%. En este mismo periodo la depreciación del rublo bielorruso para con el dólar fue de un 0,7%, en comparación con el 15,2% experimentado con el euro y el 5,7% con el rublo ruso. De acuerdo al estatuto del Banco Nacional, el principal objetivo de su política monetaria es asegurar la estabilidad de precios. Así, en el periodo 2016-2017, las políticas monetarias y de crédito se elaboraron con el objetivo de mantener la estabilidad macroeconómica y la inflación. La inflación descendió de un 10,6% en 2016 a un 4,6% en 2017. En 2018 se ha seguido con esta tendencia, a pesar del rápido y notable incremento salarial, manteniéndose la inflación en valores en torno al 5%. Por otra parte la tasa de cambio y las reservas internacionales no han sufrido grandes variaciones.

El Banco Nacional de Bielorrusia, a partir de enero de 2018 cambió su política dirigida a agregados monetarios hacia la tasa interbancaria, en el contexto de la modernización gradual de su política monetaria. Con la inflación estabilizada en torno al 5%, la actual posición implica que las tasas de intervención aplicadas son apropiadas a pesar de la ralentización del impulso económico dado que la presión inflacionista derivada del rápido crecimiento de los salarios puede que no se haya materializado aún. Mientras el ambiente económico permanezca incierto, el Banco Nacional debe preservar la flexibilidad de la tasa de cambio sirviéndose de la misma para absorber los shocks económicos, dentro de los límites impuestos por la alta dolarización de la economía.

El Banco Nacional debe enfrentarse a una serie de problemas fuera de su control para lograr

alcanzar el objetivo inflacionista como son; las deficiencias del canal de transmisión monetaria debido al control de precios ejercido por el Gobierno; la alta dolarización y el legado de dominio fiscal. A pesar de estos retos la transición hacia el objetivo de inflación ayudará a afianzar una política monetaria asentada en un marco regulatorio.

En consonancia con lograr el objetivo de inflación previsto, las autoridades han abordado diversas distorsiones del mercado. En concreto la concesión directa de préstamos representan una proporción cada vez menor del crédito total, y el mercado de divisas se ha liberalizado como lo demuestra, entre otras cosas, la eliminación del requisito de rendición de divisas a los exportadores, o la eliminación del requisito de explicar las razones de la compra de divisas extranjeras. De cara al futuro es importante eliminar gradualmente los topes de tasas de interés pendientes, que son inconsistentes con una política monetaria basada en tasas de interés y que distorsionan las decisiones en cuanto a préstamos y ahorro.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

Las previsiones macroeconómicas para el siguiente año y a medio plazo dependen en gran medida del resultado de las negociaciones por un nuevo acuerdo energético con Rusia. El presupuesto de 2019 asume que no habrá compensación alguna por las pérdidas derivadas de las maniobras fiscales, mientras que las autoridades prevén una compensación total a medio plazo después de 2019. De acuerdo a esta asunción, se espera que el crecimiento económico descienda notablemente el siguiente año a cerca de un 2,5%. Aunque la reanudación de la compensación pueda proveer una recuperación en 2020, las perspectivas a medio plazo están sometidas a la ausencia de importantes reformas estructurales, lastradas por una tendencia demográfica desfavorable y una baja productividad. En esta coyuntura, el crecimiento a medio plazo se prevé que este en torno al 2%.

Acorde a estas deficiencias estructurales, la evaluación externa encuentra que la cuenta corriente es entre un 2-3% más débil de lo garantizado por las políticas deseables y que la tasa de cambio real está sobrevalorada en un 10%.

Por otra parte cualquier escalada de tensiones geopolíticas que afecten a Rusia tendría repercusiones significativas en Bielorrusia ya sea por vínculos comerciales o financieros. El endurecimiento de las condiciones globales de financiación afectaría a los esfuerzos de financiación externa de Bielorrusia y más importante aún, el que se compense menos de la totalidad por las pérdidas por maniobras fiscales reduciría el crecimiento a medio plazo e incrementaría la cuenta corriente y el déficit fiscal. Cualquier depreciación del tipo de cambio derivada de este último hecho incrementaría el riesgo por medio de unos ratios de deuda pública y externa mayores y unos activos financieros netos más débiles.

En el lado positivo, en caso de que un nuevo acuerdo provea compensación para las pérdidas por maniobras fiscales en el siguiente año, ello proporcionaría un riesgo alcista para los pronósticos de 2019.

De acuerdo a las autoridades bielorrusas, el crecimiento económico estaría cercano al 3%, gracias a las reformas puestas en marcha para estimular la actividad del sector privado y reformar gradualmente las empresas estatales de bajo rendimiento. En cuanto a los riesgos, su estimación de las pérdidas derivadas de las maniobras fiscales es comparable a la predicha por el FMI. Con respecto a la firma de un nuevo acuerdo, se muestran confiados de que el mismo se firmará en el primer cuatrimestre del año 2019 y que compensará por todas las pérdidas. Las autoridades también desconfían de una posible escalada de las tensiones geopolíticas, lo cual podría tener sustanciales efectos colaterales en su economía y sistema financiero.

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

En el último año, la recuperación de la economía rusa y de los precios del petróleo ha jugado a favor, de forma que las exportaciones bielorrusas crecieron un 7,3% en 2017 y un 7,2% en **2018**. No obstante la **balanza comercial es deficitaria**, por el mayor dinamismo de las importaciones, en especial, de las importaciones asociadas a la construcción de la planta

nuclear que busca reducir la dependencia energética del exterior y que ha generado conflictos con los países vecinos, en especial, con Polonia y Lituania. El resultado es un **déficit de la balanza por cuenta corriente de -2,5% en 2018.**

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

El sector exterior respecto al PIB	2015	2016	2017	2018*
Apertura comercial (X+M/PIB)	101,2%	107,2%	117,5%	121,5
Exportación (% sobre PIB)	47,4%	49,35%	54,6%	58,44
Importación (% sobre PIB)	53,8%	57,9%	62,9%	63,1
Saldo comercial (% sobre PIB)	-6,4%	-8,55%	-8,3%	-4,66

Fuente: Elaboración propia a través de datos extraídos del FMI

* Estas cifras se basan en estimaciones

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

La economía bielorrusa es altamente dependiente de la rusa exportando un 44% de sus productos a este país y abasteciéndose de este al ser el 60% de sus importaciones originarias de este país. Este hecho contribuye a una mayor inestabilidad de la economía bielorrusa por estar muy expuesta ante shocks externos.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES		
<i>(en M. \$ y % sobre total exportación)</i>	2017	%
<i>Rusia</i>	12.835,76	43,90%
<i>Ucrania</i>	3.355,32	11,48%
<i>Reino Unido</i>	2.381,74	8,15%
<i>Alemania</i>	1.102,86	3,77%
<i>Países Bajos</i>	1.102,10	3,77%
<i>Polonia</i>	1.082,24	3,70%
<i>Lituania</i>	846,59	2,90%
Total	29.240	100,00%

Fuente: Mundiesticom

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES		
(en M. \$ y % sobre total importación)	2017	%
Rusia	19.362,40	56,56%
China	2.698,07	7,88%
Alemania	1.708	4,99%
Polonia	1.334,8	3,9%
Ucrania	1.213,52	3,54%
Turquía	804,99	2,35%
Italia	692,62	2,02%
Estados Unidos	375,48	1,1%
Lituania	316,32	0,92%
Total	34.234,85	100%

Fuente. Mundiesticom

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

La economía bielorrusa destaca por su escasa diversificación tanto en cuanto a los mercados que exporta como los bienes que exporta, dado el importante papel que tiene el potasio y el petróleo refinado en sus exportaciones (en torno a un 33% del total) lo cual hace que Bielorrusia sea vulnerable a shocks que afecten a estos países o materias primas. Puede observarse un incremento notable en el comercio de bienes desde el año 2016 al año 2017, el cual sin embargo se compensa con un aumento parecido de las importaciones, destacando en este apartado la importación de combustibles, seguido de aparatos mecánicos y eléctricos.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

Exportaciones	Años				
	Miles USD	2015	2016	2017	%2017
Total		26.660.394,60	23.537.354,50	29.239.993,90	100%
27-COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.		7.768.494,20	4.848.592,80	6.891.102,10	23,57%
31-ABONOS		3.182.701,30	2.413.955,50	2.641.744,50	9,03%
87-VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES		1.526.902,30	1.791.617,50	2.239.012,00	7,66%
04-LECHE, PRODUCTOS LÁCTEOS; HUEVOS		1.784.437,20	1.859.018,40	2.180.720,60	7,46%
84-MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS		1.074.960,60	1.303.099,30	1.488.467,40	5,09%
99-CODIGOS ESPECIALES DE LA NOMENCLATURA COMBINADA.		1.036.124,10	970.482,40	1.179.589,30	4,03%
44-MADERA Y SUS MANUFACTURAS		695.388,60	843.803,50	1.123.835,30	3,84%
39-MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.		877.345,00	913.334,90	1.066.303,80	3,65%
85-APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS		603.784,90	679.019,00	845.227,90	2,89%
72-FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO		783.734,10	621.469,80	840.502,20	2,87%
73-MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO		641.317,50	642.944,50	795.620,10	2,72%
02-CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES		671.730,10	692.827,30	748.940,40	2,56%

CUADRO 6: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

Importaciones	Años				
	Miles USD	2015	2016	2017	%2017
Total		30.291.492,80	27.609.883,70	34.234.849,20	100,00%
27-COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.		9.211.203,50	7.372.958,10	9.670.046,30	28,25%
84-MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS		3.196.333,30	2.615.222,20	3.284.852,40	9,60%
85-APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS		1.710.129,60	1.756.873,50	2.173.597,40	6,35%
72-FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO		1.067.370,60	1.059.775,30	1.559.383,00	4,55%
39-MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.		1.304.510,80	1.342.281,30	1.551.183,70	4,53%
87-VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES		796.425,00	1.012.244,20	1.333.880,40	3,90%
08-FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR		1.375.084,00	1.074.709,60	989.469,30	2,89%
73-MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO		755.921,50	704.758,70	931.317,00	2,72%
99-CODIGOS ESPECIALES DE LA NOMENCLATURA COMBINADA.		1.284.154,50	995.458,00	774.041,30	2,26%
30-PRODUCTOS FARMACÉUTICOS		610.804,50	597.713,60	714.466,50	2,09%
90-APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS		504.666,30	452.596,00	607.742,30	1,78%
29-PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS		476.980,70	448.745,10	574.726,80	1,68%

Fuente: Mundiestacom

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Cerca del 50% del total de las exportaciones de servicios de Bielorrusia son servicios de transporte, reflejando la favorable localización geográfica del país. También son relevantes las exportaciones en las áreas de tecnologías de información y servicios de construcción. En cuanto a sus socios, destaca de nuevo el papel de Rusia (en torno a un 41% de las exportaciones y un 39% de las importaciones) y la Unión Europea (en torno a un 30% de las exportaciones y un 35% de las importaciones).

3.5 TURISMO

El turismo está ganando mucha importancia en el país, estimándose su participación en el PIB en torno a un 6,2% en el 2017 y esperando que haya tenido un crecimiento en el año 2018 del 1,3%. A su vez se estima que un 5,8% del total de la fuerza de trabajo del país está destinada a este sector. A su vez se espera que esta proporción aumente en un 0,7% en 2018.

Para el último año se estimó en 282.694 personas el número de turistas que llegaron a Bielorrusia.

Por otra parte este sector captó un 2% del total de inversión extranjera directa, esperando que en 2018 llegue a ser el 7,4%.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

La ley bielorrusa garantiza la protección del derecho a la propiedad privada, la igualdad de derechos de los inversores nacionales y extranjeros, la libertad de repatriación de ingresos, la protección ante actos ilícitos del Gobierno y la protección frente a la nacionalización o decomiso por parte del Gobierno.

De acuerdo a la ley la nacionalización puede darse únicamente si existe necesidad pública y con una compensación previa. Esta compensación ha de incluir el valor del bien decomisado y otras posibles pérdidas que haya causado la nacionalización. La ley incluye una serie de circunstancias en las que podría proceder la nacionalización siendo principalmente situaciones de emergencia.

Los acuerdos de inversión pueden darse directamente con la República de Bielorrusia para obtener garantías adicionales e incentivos del Gobierno. A 1 de abril de 2017, se habían concluido 1.943 acuerdos de los cuales 493 fueron con inversores extranjeros.

Los acuerdos de inversión pueden ser concluidos únicamente en caso de ser proyectos implementados en sectores prioritarios de la economía identificados por el Consejo de Ministros. Actualmente esos sectores son; tecnologías de la información y comunicación, logística, reconstrucción y equipamiento de puntos de entrada en la frontera, procesado de grano, metalurgia, ingeniería mecánica, producción de aplicaciones eléctricas, ópticas y mecánicas para el hogar, producción de azúcar y dulces, la industria conservera, la provisión de servicios públicos y el procesado de recursos de materiales secundarios. Entre los beneficios que pueden otorgar estos acuerdos a veces puede incluir la exención a la inmunidad legal del Estado de Bielorrusia. Esto es crucial para poder ejecutar laudos o sentencias contra el Estado fuera del país.

Para proyectos de gran escala el inversor puede gozar de beneficios adicionales no incluidos en la ley. Estos pueden incluir obligaciones gubernamentales de proveer un régimen fiscal especial, el suministro constante de materia prima y otras condiciones materiales para el inversor para emitir todos los permisos y autorizaciones necesarias para la realización del proyecto de inversión o garantizar un entramado legal estable para el proyecto de inversión. El acuerdo de inversión que incluya beneficios adicionales debe ser decidido por el Consejo de Ministros y aprobado por el Presidente. Este acuerdo puede incluir obligaciones adicionales al inversor tales como emplear y formar ciudadanos bielorrusos o el uso de nuevas tecnologías.

En cuanto al proceso de adopción de este tipo de acuerdos, en primer lugar los inversores formulan un acuerdo de inversión con las autoridades de una determinada región, empresa o industria. Posteriormente, si el acuerdo incluye beneficios o exenciones, la autoridad ha de negociar el contenido con el inversor y remitirlo a otras autoridades competentes. La negociación y aprobación del acuerdo por todas las autoridades interesadas puede llevar varios meses.

El acuerdo de concesión es un acuerdo por el cual el Estado otorga un derecho temporal para desempeñar una serie de actividades que son de competencia única estatal, o el derecho de uso sobre propiedad estatal. Estos acuerdos pueden ser de tres tipos en función de si se transmite la propiedad al concesionario o no de los bienes producidos.

La lista oficial de objetos ofrecidos para este tipo de contratos en mayo de 2017 incluían 15.

Desde el 1 de julio de 2012 las compañías y empresarios que operan en pueblos y áreas rurales disfrutan de los siguientes beneficios en los 7 años posteriores al registro; exención de tasa sobre beneficios a la venta de bienes, trabajo, servicios de producción propia; exención de otras tasas excepto, IVA, impuestos especiales, tasa ecológica, impuesto sobre bienes inmuebles, tasa sobre recursos naturales, derechos aduaneros, atribuciones estatales, patentes e impuesto del timbre. A su vez elimina las restricciones sobre riesgos asegurados con aseguradoras extranjeras.

Este régimen no aplica a entidades bancarias, aseguradoras, fondos de inversión, participantes profesionales en el mercado de valores o negocios que operen bajo otro régimen de preferencias legales.

Zonas francas

Actualmente Bielorrusia cuenta con 6 zonas francas, una por cada oblast. En marzo de 2018, estaban registradas 407 compañías como residentes en zonas francas. Para poder ser residente, el inversor debe cumplir con ciertos requisitos:

- Una inversión mínima de 1 millón de euros, o medio si la inversión se hace en 3 años desde que se concluyó el acuerdo.
- Los residentes deben producir dentro del territorio de las zonas francas bienes orientados a la exportación o bienes con objeto de sustituir importaciones.

Entre los beneficios que otorga ser residente se incluyen; la exención del pago de aranceles aduaneros y tasas a los bienes extranjeros importados; la exención de pagos compensatorios por el valor de las plantas eliminadas en caso de que se construyan objetos previstos en el acuerdo de inversión dentro de los límites de las zonas francas; exenciones del impuesto sobre bienes inmuebles por cualquier parcela de terreno dentro de la zona franca hasta el 31 de diciembre de 2021, así como como por las parcelas dentro de las zonas francas hasta la puesta en marcha del último objeto construido en esas parcelas, pero no más de 5 años después del registro como residente y los edificios localizados dentro de las zonas francas están exentos del impuesto sobre bienes inmuebles.

Los beneficios fiscales se aplican en caso de que un residente le dé a la autoridad fiscal el certificado de los bienes de producción propia emitido por la Cámara de Comercio e Industria de Bielorrusia.

Parque Industrial China-Bielorrusia “Great Stone”: En junio de 2012 se creó este parque por un término de 50 años. El parque comprende un área de 9.000 hectáreas en el sudoeste del distrito de Smolevichi. Este parque cuenta con una serie de beneficios fiscales, aduaneros y administrativos que les son concedidos a los residentes. La nacionalidad de los inversores no se limita a China. Las industrias que se intentan desarrollar en este parque son; electrónica, farmacéutica, biomedicina, química, ingeniería mecánica, logística, big data, investigación y desarrollo y otras. Para poder ser residente la cantidad invertida debe ser de 5 millones de dólares. Para actividades de I+D el límite es de medio millón. Es posible obtener el estatus de inversor sin registrarse como residente. El estatus de inversor permite recibir parcelas dentro del parque para financiar la construcción o el equipamiento de los objetos en esas parcelas. Los residentes disfrutan de numerosas exenciones y beneficios fiscales como exenciones del pago de IVA y derechos arancelarios u otros. El régimen legal especial no se aplica a los negocios de los sectores del catering, juego, juegos electrónicos interactivos, comercio y valores.

Parque de alta tecnología: Fue creado en el año 2005 para impulsar el desarrollo de la industria de la tecnología de la información. Está localizado en la parte este de Minsk y tiene un régimen legal especial. Este régimen se ha ampliado por decreto hasta el año 2049. Hasta el 2023 las actividades con criptomonedas y tokens están sujetas a amplios beneficios fiscales y de divisa extranjera, incluyendo la exención del impuesto de sociedades, el impuesto sobre la renta, IVA, someterse al sistema simplificado de tributación y otros beneficios. El estatus de residente se puede dar a una entidad bielorrusa cuyo negocio sea; el análisis, diseño y soporte de software para sistemas de información; el procesado de datos; investigación fundamental y aplicada; avances experimentales en el campo de la ciencia natural y de ingeniería; protección técnica de información; consultoría tecnológica y otras actividades. Los beneficios que supone ser residente en este complejo incluyen; la exención de IVA e impuesto de sociedades; 5% a los dividendos y 0% a los intereses y royalties de los residentes y otros.

La ley de colaboración público privada entró en vigor el 2 de julio de 2016. Esta establece nuevos tipos de formalización de acuerdos contractuales entre el Estado y una empresa privada. La ley permite a los socios privados y públicos incorporar entidades comerciales para implementar los proyectos de colaboración público privada (PPP) de acuerdo a los términos y condiciones de los acuerdos PPP.

Además de estos acuerdos, se ha introducido otro tipo de contrato, el acuerdo de colaboración. Este puede ser concluido entre una empresa estatal, una privada, acreedores del socio privado y otras partes para regular los términos y condiciones de la cooperación realizada bajo la implementación del acuerdo PPP.

Bielorrusia tiene firmados acuerdos para la promoción y protección de las inversiones con: Armenia, Austria, Azerbaiyán, Bahrein, Bangladés, Bélgica, Bosnia y Herzegovina, Bulgaria, Camboya, China, Croacia, Cuba, Chipre, República Checa, Dinamarca, Egipto, Estonia, Finlandia, Francia, Georgia, Alemania, India, Irán, Irak, Israel, Italia, Jordania, Kazajistán, Kuwait, Kirguistán, Laos, Letonia, Líbano, Libia, Lituania, Luxemburgo, Macedonia, Malasia, México, Moldavia, Mongolia, Holanda, Corea del Norte, Omán, Pakistán, Polonia, Qatar, Rumania, Rusia, Arabia Saudí, Serbia, Corea del Sur, Singapur, Eslovaquia, Eslovenia, España, Suecia, Suiza, Siria, Tayikistán, Turquía, Turkmenistán, Ucrania, Emiratos Árabes, Reino Unido, Estados Unidos, Venezuela, Vietnam y Yemen.

Bielorrusia es también parte de tratados multilaterales de flujos de inversión transfronteriza como los siguientes:

- 1965: Convención Internacional sobre arreglo de diferencias relativas a inversiones entre Estados y Nacionales de otros Estados (CIADI).
- 1985: Convenio Constitutivo del Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones (MIGA).
- 1993: Acuerdo de cooperación en el campo de la actividad inversora.
- 1997: Convenio de Moscú sobre la protección de los derechos de los inversores.
- 2014: Tratado de creación de la Unión Económica Euroasiática.

Las sociedades anónimas, limitadas y unitarias son las más populares en el país. De acuerdo a la ley bielorrusa, una sociedad anónima puede ser de dos tipos: abierta o cerrada. Las acciones en una SA abierta pueden ser vendidas a terceros sin contar con el consentimiento de los demás miembros de la sociedad. En la modalidad cerrada los accionistas tienen un derecho de adquisición previa y la sociedad no puede ofrecer sus acciones a suscripción pública.

Las sociedades de responsabilidad limitada es la forma más usada en el país.

El capital mínimo que ha de aportarse para crear los distintos tipos de sociedades contemplados por la ley son los siguientes.

- Empresa unitaria y de responsabilidad limitada: 1 copeca (prácticamente 0).
- Sociedad Anónima Cerrada: En torno a 1.000 euros
- Sociedad Anónima Abierta: En torno a 4.000 euros

Con respecto al número de socios:

- Empresa unitaria: Un único socio
- Sociedad de responsabilidad limitada: Mínimo uno y máximo 50
- Sociedad anónima cerrada: Mínimo uno y máximo 50
- Sociedad anónima abierta: Mínimo uno no tiene máximo

Por otra parte la declaración y formación del capital autorizado debe declararse en rublos bielorrusos y debe ser pagado en 12 meses que comienzan después del registro de la compañía.

En cuanto a la privatización de las empresas estatales, la lista de las Sociedades de Capital cuyas acciones están disponibles para poder ser adquiridas se publica en la web oficial del Comité de Propiedad Estatal. Estas listas incluyen información acerca de las condiciones de la privatización y a veces una breve descripción de los objetos sujetos a la misma. Los inversores interesados pueden enviar sus candidaturas al Comité de Propiedad Estatal. Estas candidaturas son revisadas por una comisión especial que decide sobre la manera en que será privatizada la compañía, es decir, por medio de una licitación, subasta o venta directa.

En Bielorrusia la solicitud de fusión es imperativa en determinados casos. Esto significa que algunas transacciones pueden requerir autorización previa por la autoridad antimonopolio. De

acuerdo a la ley, el adquirente debe solicitar a la autoridad antimonopolio la aprobación de una transacción prevista por medio de acciones si el valor contable de los activos excede una cantidad cercana al millón de euros, o la cuantía de las ganancias obtenidas por ventas por el año fiscal previo excedió una cantidad aproximada de 2 millones de euros en determinadas situaciones.

De acuerdo a la realidad del mercado y la posición mantenida por la autoridad antimonopolio de Bielorrusia, estas transacciones pueden estar exentas de autorización a la fusión en muchos casos.

De acuerdo a la legislación actual y la práctica se puede concluir que las transacciones entre extranjeros pueden estar sujetas al control de fusiones bielorruso si la transacción implica la transferencia directa de acciones en una entidad bielorrusa o lleva o puede llevar a la prevención, restricción o eliminación de la competencia en los respectivos mercados de productos primarios de Bielorrusia. En este último caso, se entiende que afecta a los mercados si incluye la transferencia indirecta de acciones en una entidad bielorrusa, una de las partes de la transacción mantiene una presencia corporativa en Bielorrusia u opera (directa o indirectamente) en el mercado bielorruso y tiene una cuota de mercado notoria (15% o superior), o si la transacción llevaría a un incremento notorio en su cuota de mercado.

Las empresas bielorrusas que deseen abrir una cuenta en el exterior necesitan una autorización del Banco Nacional de Bielorrusia, con algunas excepciones. Las compañías extranjeras pueden abrir cuentas en bancos bielorrusos en la divisa local o extranjera.

La divisa extranjera puede ser usada en acuerdos entre residentes bielorrusos en escenarios limitados. Para las transacciones entre un no residente y un residente no se limita el uso de divisa local o extranjera, siempre que el Banco Nacional tenga cambio oficial para esa divisa.

El 11 de abril de 2018 cambió la legislación permitiendo a compañías bielorrusas intercambiar la divisa local con una extranjera independientemente del propósito de ese intercambio y sin necesidad de obtener un permiso del Banco Nacional. Si una compañía bielorrusa recibe ingresos en una divisa extranjera, en la mayoría de los casos debe vender el 10% de sus ingresos. Los programas estatales para la liberalización del sistema de intercambio bielorruso incluyen la cancelación de la venta obligatoria de divisa extranjera en 2018.

Bielorrusia es parte de la Convención de Nueva York sobre reconocimiento y aplicación de laudos arbitrales, sin embargo, al igual que sucede en otras legislaciones el arbitraje no se permite en una serie determinada de casos como puede ser derechos reales sobre bienes localizados en Bielorrusia o insolvencia entre otros. La mediación está a su vez ganando peso como método alternativo de resolución de conflictos. Por otra parte de acuerdo a la ley bielorrusa los fallos judiciales realizados por cortes extranjeras pueden ser reconocidas si; el reconocimiento y ejecución está contemplado en la ley bielorrusa o un tratado internacional del que sea parte Bielorrusia; existe reciprocidad en el reconocimiento y ejecución de sentencias entre Bielorrusia y el país cuya corte ha emitido el fallo.

En cuanto a la necesidad de visado, únicamente los ciudadanos de Azerbaiyán, Armenia, Ecuador, Georgia, Kazajistán, Kirguistán, Moldavia, Rusia, Tayikistán, Turkmenistán, Uzbekistán y Ucrania no necesitan obtener visado para trabajar en Bielorrusia.

La tasa habitual del impuesto sobre sociedades es un 18%, la reducida es de un 12% (para dividendos). En las zonas francas la tasa es un 50% de la tasa habitual (pero no más de un 12%) si se cumple con ciertos requisitos. Los bancos y aseguradoras pagan un 25%.

La retención sobre los ingresos de entidades extranjeras que no desempeñan actividades comerciales en Bielorrusia por medio de un establecimiento permanente es de; un 5% sobre las retenciones a cuenta de los residentes; un 6% para el transporte fronterizo, el envío y tasa por flete; 10% por los ingresos por intereses; un 12% por los dividendos y la cesión de participaciones sociales y acciones; 15% por royalties y otro tipo de ingresos incluidos en el código fiscal.

Las cotizaciones a la seguridad social son de un 34% para los empleadores y un 1% para los empleados.

La tasa general del IVA es de un 20%. La tasa para el trigo y producción agrícola es de un 10%,

por otra parte se aplica una tasa de 9,09% o 16,67% a bienes vendidos a precios regulados al por menor, por último se aplica una tasa del 25% para servicios de telecomunicación a aquellos que los suscriben.

El impuesto por bienes inmuebles es normalmente de un 1% en el caso de los edificios, construcciones, aparcamientos y un 2% para bienes inmuebles no terminados. La tasa para los particulares y empresarios individuales es de un 0,1% y 0,2% al año. De acuerdo al código fiscal este impuesto puede incrementarse por las autoridades locales por 2,5 veces para determinadas categorías de sujetos pasivos y hasta en 10 veces para determinadas propiedades.

El impuesto offshore que han de pagar aquellas empresas que están en tal situación es de un 15%. Las operaciones sujetas a este impuesto son; la transferencia de fondos por residentes en Bielorrusia a no residentes registrados en zonas offshore o a otras personas con obligaciones para con no residentes o a cuentas abiertas en zonas offshore; el acuerdo de una obligación no dineraria con un no residente registrado en una zona offshore; la transferencia de los derechos de propiedad u obligaciones debidas al cambio de la obligación de las partes cuando comprenden un residente de Bielorrusia y un no residente registrado en una zona offshore.

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

El último dato con el que se cuenta es de septiembre de 2018. Para este periodo el total de inversión extranjera recibida ascendía 7.693,2 millones de dólares, más de 1.000 millones más que para el mismo periodo el año anterior (6.674,5).

En cuanto a los sectores que más inversión atrajeron fueron en primer lugar la venta al por mayor y al por menor, incluyendo la reparación de vehículos de transporte y motocicletas (un 41% del total de inversión extranjera recibida), en segundo lugar la industria (26,4%) y en tercer lugar el transporte, almacenamiento y actividades postales y de correos (17,33%). Cabe destacar la cuarta posición de sector de la información y comunicación (5,74%).

En cuanto al origen de esa inversión destaca en primer lugar Rusia (36,3%), seguido de Reino Unido (25,3%). Después de estos países el siguiente es Chipre con una cuota muy inferior (8,4%) seguido de Polonia y Alemania (4,4%) y luego China y Austria con una cuota de 3,1% y 2,9% respectivamente.

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

- Adquisición de Velcom por el grupo austriaco Telekom Austria Group en noviembre de 2007 y compra final en 2010. El 30% de la compañía que se adquirió en 2010 costo 335 millones de euros.
- Venta de las acciones estatales de Beltransgaz OJSC a Gazprom por 5.000 millones de dólares.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

- Investinbelarus.by
- Datos emitidos por el Comité de Estadísticas Nacionales de Bielorrusia

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

- Belarusian Industrial and Investment forum

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS

La estabilización del nivel de deuda externa de Bielorrusia en 2017-2018 se produjo en el contexto de la mejora de la balanza de pagos. En 2017 el déficit por cuenta corriente de la balanza de pagos se situó en torno al 1,7% del PIB, si bien es cierto, que de acuerdo a la estimaciones del FMI, parece que esta situación ha empeorado en el año 2018 cifrándose en un

-2,5%, la situación actual. De acuerdo al banco Nacional, se llegó a esta situación al incrementarse la situación positiva de la balanza comercial de servicios y los ingresos secundarios.

En cuanto a la balanza de servicios, la situación se debe principalmente al incremento en las exportaciones de servicios de informática. Además, esta mejora permitió reducir el efecto negativo de la balanza comercial de bienes.

En cuanto a la balanza de renta secundaria, Bielorrusia tenía que pagar hasta 2014 por las exportaciones de productos derivados del petróleo al presupuesto ruso y por ello su balance por renta secundaria era negativo. A raíz de la firma del tratado de la Unión Económica Eurasiática, desde 2015 Bielorrusia empezó a inscribir en su presupuesto derechos de exportación de productos derivados del petróleo ruso.

Además con la firma del acuerdo entre los presidentes ruso y bielorruso con respecto a los mecanismos de compensación por el alto precio del gas bielorruso, desde la segunda mitad del año 2017 el volumen de renta secundaria obtenida a través de Rusia se ha incrementado.

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Se han recuperado notablemente desde principios del año 2015, en 2018 se estima que las mismas han alcanzado un valor de 7.810 millones de dólares. Las reservas se han incrementado por una combinación de intervenciones para restablecer los amortiguadores de acuerdo al cambio realizado por el Banco Nacional hacia una tasa de cambio más flexible, el apoyo de Rusia y el Fondo Euroasiático para la estabilización y el desarrollo a la balanza de pagos, así como el retorno de Bielorrusia al mercado del Eurobono.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

El Banco Central se ha servido habitualmente de la depreciación de la divisa nacional para hacer frente a factores externos como pudo suceder en 2009, 2011 y 2014. Sin embargo, desde el 2015 se ha cambiado esa política aplicando actualmente una política monetaria restringida, permitiendo al rublo tener una libre flotación y mayor estabilización sin tener grandes fluctuaciones.

Para consultar el tipo de cambio EUR/BYN y USD/BYN, consultar el cuadro de "Principales indicadores macroeconómicos" de este informe.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

En los años 2015-16 se dio un fuerte incremento en el ratio de deuda con respecto al PIB, sin embargo, con la depreciación del rublo, la deuda externa descendió en 2017. Mientras que el total de la deuda externa se incrementó de 2.400 millones de dólares a 40.000, el efecto denominador prevaleció dado el crecimiento nominal del PIB de en torno a un 11% y la ligera apreciación del rublo frente al dólar. Como resultado el ratio de deuda con respecto al PIB se mantuvo en un 73,3% en 2017, 5 puntos porcentuales menos que en 2016.

De acuerdo a las previsiones el ratio de deuda con respecto al PIB, el FMI predice un descenso de un 9% a medio plazo. Un factor importante es la mejora en el comercio y la balanza por cuenta corriente mientras desciende el efecto de la construcción de la planta nuclear. Las necesidades de financiación externas también se predice que descenderán en cuanto al porcentaje sobre el PIB. Estas necesidades financieras brutas exageran las vulnerabilidades de liquidez, dado que una gran parte de ellas están constituidas por créditos comerciales con tasas de reinversión generalmente altas y estables.

El análisis de sostenibilidad de la deuda subraya la importancia de la estabilidad relativa del tipo de cambio. Una depreciación del 30% aumentaría la relación deuda/PIB al 96% a medio plazo.

El crecimiento y los shocks en la balanza por cuenta corriente también harían que la carga de la

deuda aumentara, mientras que un shock en la tasa de interés no supondría una diferencia significativa en comparación con la situación inicial. En el caso de un shock en la cuenta corriente, la deuda externa no aumentaría sólo por el supuesto de que la brecha esté totalmente financiada por las reservas. Si la brecha fuera parcialmente cubierta por la emisión de deuda externa, esta última aumentaría sustancialmente.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Según la clasificación de riesgo-país de la OCDE, Bielorrusia está actualmente en el grupo 6 como Uganda o Zambia.

La agencia de rating Fitch califica al país como B, con una perspectiva estable, lo que significa que la situación financiera varía considerablemente.

La agencia Moody's ha mejorado su calificación de Bielorrusia a B3 con una perspectiva estable. Esto implica que el país es considerado especulativo y con un alto riesgo crediticio.

La agencia Standard and Poor's califica a Bielorrusia como B con una situación estable. Esto significa que la situación financiera del país sufre variaciones notables.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Uno de los principales objetivos es reducir el número de empresas estatales, reduciendo así las transferencias a las mismas estimulando la inversión privada para que se hagan cargo de tales entidades y así reducir en gran medida la deuda pública. Por otra parte también desean aumentar el control sobre estas entidades estatales para incrementar la eficiencia de las mismas.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Las relaciones bilaterales son escasas por motivos históricos y económicos. Por ejemplo, al contrario que muchos países europeos, España no depende energéticamente del gas ruso que llega a través de Bielorrusia.

La apertura de una Embajada en 2017 está contribuyendo a intensificar los contactos entre ambos países. En enero de 2018, además, la Cámara de Comercio de Bielorrusia abrió una delegación en Madrid y está desarrollando misiones de empresas bielorrusas a nuestro país, lo que siempre favorece la cooperación empresarial.

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

MOU CESCE- EXIMGARANT: El 11 de junio de 2014 nuestro CESCE y la compañía homóloga Bielorrusa EXIMGARANT firmaron un MOU cuyo propósito es establecer un marco de cooperación entre las partes para mejorar el intercambio de información y desarrollar el conocimiento en el campo de los seguros de crédito y de la internacionalización.

MOU de Colaboración Económica e Industrial: Firmado por la Secretaria de Estado, en Madrid, el 13 de junio de 2017, durante la visita del Ministro de Asuntos Exteriores de Bielorrusia. Con esto se crea la Comisión Mixta que será presidida por el Director General de Comercio Internacional e Inversiones y celebrará reuniones bienales.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Las aduanas están reguladas por el Código de Aduanas de la República de Bielorrusia y por la Ley de Tarifas Aduaneras. En líneas generales, la política arancelaria es proteccionista y dificulta bastante el comercio.

En determinados productos industriales y agroalimentarios, existen barreras no arancelarias considerables a la importación de productos.

Su pertenencia a la Unión Económica Euroasiática (UEEA), junto con Rusia, Kazajistán, Kirguistán y Armenia supone, por una parte, la adecuación de su arancel al arancel común, que rebaja muchas partidas, para respetar los compromisos asumidos por uno de sus miembros, Rusia, ante la OMC. Asimismo, las negociaciones de acceso a la OMC de Bielorrusia deberían favorecer un progresivo desmantelamiento arancelario. No obstante, por otra parte, la pertenencia a la UEEA también supone la aplicación de su nueva regulación técnica al comercio, que implica importantes barreras no arancelarias, como inspecciones en origen para conseguir la certificación y el registro de productos comercializables. El programa piloto de regulación técnica de productos **farmacéuticos y cosméticos**, incluida la normativa sobre etiquetado, para garantizar la trazabilidad del producto que se está definiendo actualmente, preocupa a España. Hay planes de extender esta normativa a otros productos como **calzado, tabaco y joyería** y, más adelante, a todos los bienes importados por la UEEA.

Algunas empresas señalan como problema la discrecionalidad de las autoridades administrativas.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

En 2018, nuestro país ocupó el **13º puesto como suministrador** comunitario, escalando una posición respecto al año anterior y el **20º como cliente** dentro de la UE, descendiendo tres posiciones. En la última década nuestra exportación fue creciendo hasta la cifra record de 149,6 M€ alcanzada en 2014. Sin embargo, desde ese año, **nuestras exportaciones** disminuyeron drásticamente a 67 M € en 2016, a raíz de la recesión en Bielorrusia y de la importante depreciación del rublo bielorruso. Afortunadamente, en 2017 comenzó una clara recuperación y nuestras exportaciones aumentaron un 25% respecto al año anterior, alcanzando la cifra de 84 millones de euros. En 2018, se mantuvo la progresión ascendente, porque nuestras exportaciones aumentaron un 5,4%, situándose en 87,4 millones de euros. No obstante, el incremento fue inferior al de la media comunitaria, que registró un aumento del 7% respecto a 2017.

Las **importaciones españolas**, por su parte, han sufrido oscilaciones en los últimos años con tendencia a la baja. En 2016 a pnas alcanzaron los 23 M€ y, trasn una ligera recuperación en 2017 (importamos 26,3% de Bielorrusia), volvieron a disminuir un 7% en 2018, registrándose unas ventas a nuestro país de tan solo 24,5M€.

España, viene registrando, por tanto, **superávits en la balanza comercial bilateral**, el último de ellos de 63 € en 2018.

En cuanto a los **principales capítulos exportados en 2018**, estos son: Máquinas y aparatos mecánicos (17,6% del total); vehículos automóviles (12,1%); manufacturas de hierro y acero (7,4%), aparatos y material eléctrico (5,4%); materias plásticas (4,9%); prendas de vestir no de punto (4,8%); calzado y sus partes (4,7%); conservas verdura o fruta, zumos (4,1%); productos cerámicos (3,1%); frutas, frutos sin conservar (2,9%); bebidas de todo tipo excepto zumos (2,7%); otros productos químicos (2,3%); aceites esenciales, perfumería (2,3%). Destacan las subidas registradas en manufacturas de fundición de hierro y acero (+379%), aparatos y materiales eléctricos (+91%), prendas de vestir no d epuntos (+91%), calzado (+546%) y aceites esenciales y perfumería (+84%).

Respecto a las **importaciones en 2018**, los principales capítulos son: Muebles y sillas (34,1%); abonos (18,6% del total); vidrio y sus manufacturas (7,7%); aparatos ópticos, medida y médicos (6,9%); residuos industria alimentaria (6,7%); otras fibras textiles vegetales (4,8%); madera y sus manufacturas (3,4%); pieles (excepto peletería), cueros (2,7%), máquinas y

aparatos mecánicos (2,3%); manufacturas de cestería (1,8%); otros productos químicos (1,5%). Vuelven a disminuir los abonos (-39,5%), pasando a ser la segunda partida importada con el 18,6% del total, por detrás de muebles, sillas y lámparas, que representa el 34,1% de nuestras importaciones y aumentaron un 14,5% respecto a 2017.. Destacan las subidas registradas en otras fibras textiles vegetales (+4.381%), relojería (+344,7%), materias plásticas y sus manufacturas (+221%) y frutas y frutos son conserva (+152%).

Existe una tremenda disparidad entre los datos españoles y bielorrusos de comercio bilateral, que juega a nuestro favor, en el sentido de que nos dan más peso como socios comerciales que de la que según nuestros datos tenemos. Por ejemplo, en 2016, según Bielorrusia, España era el decimosegundo suministrador mundial con unas exportaciones de 203 millones de euros, mientras que según nuestros datos estas fueron de 67 millones.

Como explicaciones para tal discrepancia, además de la consabida diferencia entre valores FOB y CIF que debiera explicar un pequeño porcentaje de la diferencia, caben dos hipótesis:

- Que los datos ofrecidos por Bielorrusia correspondan a las importaciones que se despachan en sus aduanas aunque su destino final sean otros países de la Unión Euroasiática como Rusia, Kazajstán o Kirguizistán
- Que los exportadores españoles a Bielorrusia expidan las mercancías a un punto intermedio en la UE, que podría figurar en el DUA como destino final, a partir del cual se consolidaría la exportación hacia Bielorrusia.

CUADRO 7: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

Exportaciones	Años			
	Miles USD	2016	2017	2018
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	12.052,19	22.490,63	15.436,64	17,65%
87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	9.093,26	10.822,32	10.541,96	12,05%
73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	4.562,49	1.348,97	6.470,90	7,40%
85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	2.328,37	2.460,54	4.696,76	5,37%
39 -- MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	2.211,45	4.859,29	4.299,04	4,91%
62 -- PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	157,83	2.204,75	4.214,01	4,82%
64 -- CALZADO; SUS PARTES	130,89	635,46	4.110,49	4,70%
20 -- CONSERVAS VERDURA O FRUTA; ZUMO	3.430,54	4.370,54	3.607,90	4,12%
99 -- CODIGOS ESPECIALES DE LA NOMENCLATURA COMBINADA.	2.002,22	2.217,64	3.587,05	4,10%
69 -- PRODUCTOS CERÁMICOS	1.847,52	2.563,47	2.703,52	3,09%
08 -- FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	10.926,79	7.978,06	2.554,42	2,92%
22 -- BEBIDAS TODO TIPO (EXC. ZUMOS)	1.351,91	1.693,09	2.335,66	2,67%
Total	67.171,27	83.013,10	87.470,05	100,00%

Fuente: ESTACOM

CUADRO 8: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

Importaciones españolas	Tiempo			
	Miles Eur	2016	2017	2018
94 -- MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	5.193,82	7.725,84	8.844,14	34,13%
31 -- ABONOS	10.753,95	7.970,99	4.821,46	18,60%
70 -- VIDRIO Y SUS MANUFACTURAS	1.187,75	1.992,68	2.007,11	7,74%
90 -- APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	1.758,43	1.847,86	1.787,41	6,90%
23 -- RESIDUOS INDUSTRIA ALIMENTARIA	429,00	1.370,05	1.724,38	6,65%
53 -- OTRAS FIBRAS TEXTILES VEGETALES	38,04	27,59	1.236,44	4,77%
44 -- MADERA Y SUS MANUFACTURAS	1.089,32	1.023,60	880,40	3,40%
41 -- PIELES (EXC. PELETER.); CUEROS	1.357,02	1.913,12	691,20	2,67%
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	125,43	671,87	586,17	2,26%
46 -- MANUFACTURAS DE CESTERÍA	481,78	381,57	477,02	1,84%
Total	25.010,30	27.932,82	25.916,85	100,00%

Fuente: Estacom

CUADRO 9: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

Balanza comercial	Tiempo		
Miles EUR	2016	2017	2018
Exportación	67.171,27	83.013,10	87.470,05
Importación	25.010,3	27.932,82	25.916,85
Saldo	42.160,96	55.080,28	61.553,2
Cobertura	268,57%	297,19%	337,50%

Fuente: Estacom

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

No existen datos sobre el comercio bilateral de servicios.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Bielorrusia recibió, de acuerdo a datos de UNCTAD 1276,4 millones de dólares ocupando el puesto 80 a nivel mundial. En cuanto a la emisión de inversión al extranjero ocupa el puesto 98º al haber invertido por valor de 33,9 millones de dólares, suponiendo ello un gran descenso con respecto a la cantidad invertida en el año anterior (113,8 millones de dólares).

Desde un punto de vista bilateral las inversiones de España en Bielorrusia han sido escasas en estos últimos años. Sin embargo se han registrado pequeñas inversiones de Bielorrusia en España: 1,2 millones de euros en 2015, 17.000 euros en 2016, 121.000 euros en 2017, 520.000 euros en 2018). Prácticamente toda la inversión se concentra en el sector inmobiliario.

En 2016 se registró un flujo de inversión de España a Bielorrusia de 2,37 millones de euros procedentes de dos empresas Inditex (1,82 M.€) y la filial española de la farmacéutica Bayer (0,55 M.€), este flujo fue notoriamente superior al de años anteriores como 2015 (0,51 M.€), o 2014 (0,19 M.€). Bielorrusia, al recibir esta inversión se posiciona como el destino 130 de las inversiones españolas.

4.5 DEUDA

No existe deuda bilateral con España. Por consiguiente, la experiencia con CESCE es muy escasa y toda ella a corto plazo debido a la restrictiva política de cobertura. No obstante, la escasa experiencia según CESCE ha sido positiva.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

En Bielorrusia, muchos mercados siguen regulados por intervención estatal, lo que crea distorsiones y desabastecimiento.

La clase media con suficiente poder adquisitivo para comprar bienes de entretenimiento es una minoría, ya que el salario mínimo es de 100 euros por mes. La gente que vive en la capital, Minsk, disfruta generalmente de mejores salarios (unos 400 euros de media), aunque el coste de vida es también más elevado.

El comercio online está creciendo, siendo los portales chinos los que gozan de mayor popularidad. Por otra parte las redes sociales influyen cada vez más los hábitos de consumo de los bielorrusos.

La economía bielorrusa estuvo en una mala situación recientemente, lo cual, al provocar que los consumidores contaran con menos recursos, llevó a que estos cambiaran sus hábitos de

consumo, buscando promociones o retrasando compras en especial de bienes duraderos.

Los salarios varían significativamente entre la capital y el mundo rural. En las zonas urbanas en particular, está floreciendo una clase media pudiente. Además existe la emergencia de contar con una clase media acomodada. El envejecimiento de la población se espera que genere un impacto significativo en cuanto a los hábitos de consumo.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Bielorrusia es un enclave geográfico de notable relevancia al permitir conectar los mercados rusos y exsoviéticos con los europeos, máxime con la situación actual entre Ucrania y Rusia. A diferencia de otros países fronterizos con Rusia como Moldavia o Ucrania, Bielorrusia ha sido partícipe de planes de integración de Rusia, lo que ha resultado en la eliminación de tarifas y controles de aduanas simplificados, más aún al formar ambos parte de la Unión Económica Euroasiática.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Sector agroalimentario. Están proliferando las tiendas de vino, en las que los vinos españoles están bien representados, de hecho, se ha producido un importante incremento de nuestras exportaciones de bebidas en los últimos dos años (del 30% en los primeros 7 meses de 2017) atribuible fundamentalmente al vino.

Productos para la agricultura y para explotación ganadera. Se sectores con un gran peso en el conjunto de la economía y apoyado y protegido por el Estado. Las importaciones de maquinaria agrícola u otros bienes necesarios para el desarrollo agrícola y ganadero se ven favorecidas por esta situación.

Máquina herramienta y bienes de equipo para procesos industriales. Las grandes empresas públicas bielorrusas tratan de introducir tecnologías más modernas en sus procesos de producción, lo que crea oportunidades de negocio.

El sector de las infraestructuras. Cabe mencionar, especialmente, las posibilidades que para nuestras ingenierías y constructoras pueden ofrecer los proyectos de autopista M-10, primer proyecto PPP del país, apoyado por el BERD y la CFI, y la construcción con posible financiación del BEI de la autopista M-6. También la modernización de las carreteras, para hacerlas vías inteligentes, la electrificación de las líneas férreas y la modernización de la red de suministro de agua y calefacción a la ciudad de Minsk.

La **construcción** están experimentando un auge en los últimos años, lo que permite ciertas posibilidades para la exportación de equipamiento, consultoría, asistencias técnicas, etc. y de exportación de materiales de construcción, y muy en concreto, el sector azulejero

Bienes de consumo, se está registrando una demanda de moda extranjera, también de muebles.

En el **sector energético** pueden surgir oportunidades en la modernización de instalaciones de ciclo combinado, en el aumento de la eficiencia en el transporte y transmisión eléctricos y en la generación a partir de biomasa.

En el ámbito de medioambiente, especial interés tiene el Gobierno en empresas que aporten tecnología para la **desaparición de residuos sólidos**, sin necesidad de generar electricidad.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Bielorrusia es una buena plataforma para vender a los países de la Unión Euroasiática (Rusia, Bielorrusia, Kazajstán, Armenia y Kirguistán), que conformar un mercado de 180 millones de potenciales consumidores. Otras ventajas de invertir en Bielorrusia son el alto nivel de formación y relativo bajo coste de la mano de obra, estabilidad social y política y buenas infraestructuras. Teniendo en cuenta los sectores más fomentados por el Gobierno, podrían ser los siguientes:

Agroindustria: explotaciones ganaderas, agroalimentarios transformados.

Moda y calzado: aunque hay competencia local ésta no es suficientemente innovadora.

Materiales de construcción, azulejos: La competencia local no es sofisticada.

IT: Bielorrusia se ha convertido en un referente mundial en *outsourcing* de servicios informáticos y productos para dispositivos móviles y redes sociales.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

11 abril 2019. Participación de “ICEX Invest In Spain”, a través de Miguel Ángel Martín, Analista de Mercado de la Oficina Económica y Comercial, en el MINSK VENTURE DAY, organizado por IMAGURU, la mayor agrupación privada de Startups bielorrusas.

15 de mayo. Jornada de iniciación al mercado bielorruso en Barcelona, organizada conjuntamente con la embajada en Madrid (embajador y cónsul honorario) con 50 asistentes.

4-9 de junio. Semana Agro Industrial de Bielorrusia. En la feria Belagro, uno de los salones de la semana agroindustrial participan varias empresas españolas de Cataluña, dos de frutas y verduras y otra de equipamiento (FRUITS DE PONENT, SCCL, MURONIA SL (Frutas Margalef), FEMAC, FERIA AGRÁRIA DE SANT MIQUEL. Asistirá David Feijoo, Analista de Mercado de la Oficina Económica y Comercial.

Finales de octubre. Jornadas sobre movilidad sanitaria financiada por ICEX y organizada por Miguel Rodríguez, Analista de Mercado de la Oficina Económica y Comercial y su equipo.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Las relaciones bilaterales entre la Unión Europea y Bielorrusia se basan aún en el Acuerdo de Comercio y Cooperación (TCA) concluido por la CE con la antigua Unión Soviética en 1989. En 1995, la UE y Bielorrusia concluyeron la negociación de un Acuerdo de Cooperación y Asociación bilateral (*Partnership & Cooperation Agreement* o PCA), que sin embargo está congelado “sine die” desde 1997, en respuesta a la situación política de Bielorrusia.

La UE mantiene el embargo de armas y el veto a cuatro personas relacionadas con la desaparición de dos políticos opositores al régimen de Lukashenko.

En 2004, la UE desarrolló la Política Europea de Vecindad (PEV), su política bilateral con sus 16 vecinos más próximos, cuyo objetivo era evitar el surgimiento de nuevas líneas divisorias entre la UE y estos países.

La PEV se complementa con diversas iniciativas de cooperación regional y multilateral, y Bielorrusia forma parte de la iniciativa del Partenariado Oriental (Eastern Partnership), lanzado en mayo de 2009 aunque por el momento, solo participa en la parte multilateral. La UE negocia nuevos Acuerdos de Asociación con estos países desde 2010 pero en el caso de Bielorrusia, la PEV no incluye actualmente ningún Plan de Acción (como sí ocurre con el resto de los países) ni se está negociando Acuerdo de Asociación alguno.

La postura crítica ante la anexión de Crimea por Rusia ha propiciado un acercamiento de la U.E. y, en este contexto, Bielorrusia ha solicitado un acuerdo mejorado, como el que tiene Armenia con la UE (Armenia también es miembro de la UEEA). Al margen de cuestiones puramente comerciales, hay un bloqueo político por parte de algunos EE.MM. – Polonia y Lituania, entre ellos- a cuenta de la central nuclear que Bielorrusia está construyendo. A la U.E. le gustaría incrementar el volumen de ayuda a Bielorrusia (actualmente da unos 30M€ al año de asistencia técnica), para lo que es necesario que el Consejo de la UE ha de aprobar el documento de “Prioridades de Asociación”, lo que permitirá dar luz verde al *Single Support Framework*.

Bielorrusia no es miembro de la OMC, pero está en proceso de adhesión desde 1993. Un nuevo impulso se ha dado al reanudarse las reuniones para la adhesión a la OMC de Bielorrusia dado

que en enero de 2017 se celebró una reunión del Grupo de Trabajo sobre la Adhesión de Bielorrusa.

Actualmente, la UE está mejorando poco a poco su “compromiso crítico” con Bielorrusia a través de diálogos técnicos sobre temas específicos, la cooperación a través del componente multilateral de la Asociación Oriental, el respaldo a la sociedad civil, el inicio en enero de 2014 de las negociaciones sobre los acuerdos de readmisión y facilitación de visados y el diálogo de reformas necesarias para la modernización de Bielorrusia y sobre el impulso de las relaciones con la UE (incluida una posible ayuda financiera de la UE).

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

No se ha firmado un Acuerdo de Colaboración y Cooperación, sigue vigente el acuerdo con la ex-URSS de 1989.

Acuerdo para comercio de textiles de 1999.

Intercambios comerciales UE- Bielorrusia	Tiempo			
	Miles EUR	2016	2017	2018
Exportación		4.981.047,66	6.036.402,43	6.454.938,67
Importación		2.948.309,77	3.397.914,86	4.475.044,35
Saldo		2.032.737,89	2.638.487,57	1.979.894,32
Cobertura		168,95	177,65	144,24

Fuente: EUROESTACOM

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

FMI. Bielorrusia se unió al FMI el 10 de julio de 1992. Actualmente no tiene préstamos pendientes con el FMI.

BANCO MUNDIAL. Actualmente el Banco Mundial cuenta con 8 proyectos en Bielorrusia por valor de 790 millones de dólares. El plan elaborado para el periodo 2018-22 se centrará en; crear oportunidades para expandir el sector privado y mejorar la eficiencia de la inversión pública; mantener el capital humano del país; mejorar la contribución de la infraestructura con respecto al cambio climático, el crecimiento económico y el desarrollo humano a través de la promoción de una mayor transparencia.

Actualmente el Banco Mundial tiene otros tres proyectos de inversión en preparación en las áreas de eficiencia energética, educación superior y servicios públicos.

BERD. Bielorrusia se unió al BERD el 10 de junio de 1992. A día 1 de diciembre de 2018, el BERD había invertido por valor de 2.382 millones de euros a través de 112 proyectos en diferentes sectores de la economía de Bielorrusia. El 68% de las operaciones firmadas han sido de titularidad privada. Actualmente la cartera de proyectos asciende a 686 millones de euros. La cantidad de proyectos activos actualmente asciende a 58.

Banco de Desarrollo Euroasiático (EDB). Bielorrusia se convirtió en miembro de pleno derecho en junio de 2010. Su contribución al capital del EDB es de 15 millones de dólares. El EDB tiene una cartera de 29 proyectos en Bielorrusia por valor de 1.032,1 millones de dólares

Fondo euroasiático para la estabilización y el desarrollo (EFSD): Es un fondo creado por Armenia, Bielorrusia, Kazajistán, Kirguistán, Rusia y Tayikistán para hacer frente a situaciones económicas negativas, dar estabilidad económica e incrementar la integración entre los países miembros. Gran parte de estos fondos están destinados a Bielorrusia al contar con dos proyectos por valor de 4.560 millones de dólares (el fondo cuenta con 8.513 millones de dólares).

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Bielorrusia no es miembro de la OMC, aunque se espera que pueda formar parte en un futuro próximo. El grupo de trabajo para preparar la adhesión de Bielorrusia se estableció el 27 de octubre de 1993.

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

Bielorrusia forma parte, desde su creación el 8 de noviembre de 1991, de la CEI (Comunidad de Estados Independientes),

Dentro de la CEI coexisten varias uniones y asociaciones. Rusia participa en:

- Unión Aduanera (UA): creada en 1995 por Rusia y Bielorrusia, posteriormente se adhirieron Kazajistán, Tadyikistán y Kirgyzia.
- Comunidad Económica Euroasiática, con los mismos participantes que en la UA
- Acuerdo de Seguridad Colectiva (DKB), suscrito en 1992, formado por los miembros de la UA más Armenia.

Dentro de la CEI hay dos grupos, los que tienen una alternativa al liderazgo ruso y expectativas de independencia económica, que abogan por un marco de la CEI poco estricto y quienes dependen económicamente de Rusia, que buscan una alianza más estrecha. Bielorrusia, de forma excepcional, persigue una mayor integración con Rusia.

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Bielorrusia tiene firmados acuerdos para la promoción y protección de las inversiones con: Armenia, Austria, Azerbaiyán, Bahrein, Bangladés, Bélgica, Bosnia y Herzegovina, Bulgaria, Camboya, China, Croacia, Cuba, Chipre, República Checa, Dinamarca, Egipto, Estonia, Finlandia, Francia, Georgia, Alemania, India, Irán, Irak, Israel, Italia, Jordania, Kazajistán, Kuwait, Kirguistán, Laos, Letonia, Líbano, Libia, Lituania, Luxemburgo, Macedonia, Malasia, México, Moldavia, Mongolia, Holanda, Corea del Norte, Omán, Pakistán, Polonia, Qatar, Rumania, Rusia, Arabia Saudí, Serbia, Corea del Sur, Singapur, Eslovaquia, Eslovenia, España, Suecia, Suiza, Siria, Tayikistán, Turquía, Turkmenistán, Ucrania, Emiratos Árabes, Reino Unido, Estados Unidos, Venezuela, Vietnam y Yemen.

5.6 ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

Cámara de Comercio e Industria de Bielorrusia

11, Kommunisticheskaya St.
220029 Minsk, Bielorrusia
Tel. (+375) 172907249
e-mail. mbox@cci.by
www.cci.by

Agencia Nacional de Inversión y privatización

14 Bersona Street, Minsk, 220030, Bielorrusia
Tel: (375 17) 200-81-75, (375 17) 200-52-89, (375 29) 794-09-91 (Dce) (DcDj)
(375 29) 690-09-44 (Velcom)
Fax: (375 17) 226-47-98
Email: mail@investinbelarus.by

Bolsa de Productos Básicos Bielorrusa

2-200 Kazintsa Street, Minsk, 220099, Bielorrusia
Tel: (375 17) 224-48-25
E-mail: info@butb.by
Foreign Economic Relations Office
Tel: (375 17) 309-32-88
Email: a.bashliy@butb.by

CUADRO 10: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

FMI

BANCO MUNDIAL
BERD
Banco de Desarrollo Euroasiático
CEI (Comunidad de Estados Independientes)

